

Holbech A/S

Årsrapport

1. juli 2011 - 30. juni 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

09/01/2013

Henrik Holbech

Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Holbech A/S Fruring Kirkevej 1, Fruring 8660 Skanderborg Telefonnummer: 86 51 24 44 Fax: 86 51 24 85 CVR-nr: 17860534 Regnskabsår: 01/07/2011 - 30/06/2012
Bankforbindelse	Danske Bank
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Søren Frichs Vej 38 A, 8230 Åbyhøj - Århus

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Holbech A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 09/01/2013

Direktion

Henrik Holbech

Bestyrelse

Jeanette Senker Holbech

Henrik Holbech

Monica Senker Holbech

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Holbech A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holbech A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1, hvori der redegøres for udarbejdet budget med finansiering via egen drift. Det er ledelsens vurdering, at den fremtidige drift sikrer selskabets finansieringsbehov, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Uden at modificere vores konklusion, gør vi endvidere opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at realisere varebeholdninger indregnet med kr. 714.703. Vi henviser til note 1, hvori der redegøres for igangsatte initiativer med henblik på realisation. Det er ledelsens vurdering, at varebeholdninger kan realiseres til minimum de indregnede kostpriser.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Århus, 09/01/2013

Thomas Rosquist Andersen
statsautoriseret revisor
Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Præsentation af virksomheden

Selskabets hovedaktivitet er afsætning af tekstiler til fortrinsvis større detailkæder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på kr. 1.920.914, og selskabets balance pr. 30. juni 2012 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.237.093.

Særlige forhold

Selskabets ledelse har udarbejdet et budget, der viser eksisterende kreditfaciliteter er tilstrækkelige til at fortsætte driften frem til og med 30. juni 2013. Denne forventning er baseret på nye tiltag omkring varesortiment og besparelser i omkostningerne.

Selskabets ledelse har derfor aflagt årsrapporten i overensstemmelse med principperne for fortsat drift.

Selskabets ledelse har igangsat initiativer med henblik på at realisere det eksisterende varelager. Initiativerne omfatter såvel forhandlinger med eksisterende leverandører som udnyttelse af nye distributionskanaler. Det er derfor ledelsens vurdering, at lageret som minimum kan realiseres til den indregnede kostpris på kr. 714.703.

Selskabet har tabt mere end 50% af aktiekapitalen. Kapitalen forventes at blive retableret gennem egen indtjening.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer indgår i nettoomsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Bruttotab

Posterne nettoomsætning til og med andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en post benævnt bruttotab.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstiderne:

	Brugstid
Indretning af lejede lokaler	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 25% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Resultatopgørelse 1. jul 2011 - 30. jun 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-704.304	1.350.600
Personaleomkostninger	1	-974.156	-999.615
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-55.722	-2.863
Resultat af ordinær primær drift		-1.734.182	348.122
Andre finansielle indtægter		9	280.917
Øvrige finansielle omkostninger	3	-186.741	-215.706
Ordinært resultat før skat		-1.920.914	413.333
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-1.920.914	413.333
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-1.920.914	413.333
I alt		-1.920.914	413.333

Balance 30. juni 2012

Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		166.431	36.585
Indretning af lejede lokaler		76.497	86.565
Materielle anlægsaktiver i alt	4	242.928	123.150
Anlægsaktiver i alt		242.928	123.150
Fremstillede varer og handelsvarer		714.703	35.596
Varebeholdninger i alt		714.703	35.596
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		405.208	0
Andre tilgodehavender		51.701	201.967
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	203.330
Tilgodehavender i alt		456.909	405.297
Likvide beholdninger		253.812	41.843
Omsætningsaktiver i alt		1.425.424	482.736
AKTIVER I ALT		1.668.352	605.886

Balance 30. juni 2012

Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)	5	501.000	500.000
Overført resultat		-1.738.093	-3.220.086
Egenkapital i alt	6	-1.237.093	-2.720.086
Gæld til banker		0	78.968
Ansvarlig lånekapital		0	972.680
Langfristede gældsforpligtelser i alt		0	1.051.648
Gæld til banker		1.077.382	695.294
Leverandører af varer og tjenesteydelser		995.643	796.031
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		583.255	450.810
Anden gæld		249.165	332.189
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.905.445	2.274.324
Gældsforpligtelser i alt		2.905.445	3.325.972
PASSIVER I ALT		1.668.352	605.886

Noter

1. Personaleomkostninger

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Personaleomkostninger er opgjort således:		
Lønninger og gager	-923.723	-940.625
Pensionsomkostninger	-28.600	-28.444
Andre omkostninger til social sikring	-5.970	-8.235
Andre personaleomkostninger	-15.863	-22.311
Personaleomkostninger i alt	-974.156	-999.615

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Indretning lejede lokaler	-10.068	- 10.068
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-45.654	-143.933
I alt	-55.722	-154.001
Avance/tab ved salg af materielle anlægsaktiver	0	151.138
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver i alt	-55.722	-2.863

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	-11.101	-82
Renteomkostninger, valutakurstab og lignende omkostninger	-175.640	-215.624
Øvrige finansielle omkostninger i alt	-186.741	-215.706

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris			
Saldo pr. 1/7 2011	201.354	483.672	685.026
Tilgang i årets løb	0	175.500	175.500
Afgang i årets løb	0	0	0
Kostpris pr. 30/6 2012	201.354	659.172	860.526
Af- og nedskrivninger			
Saldo pr. 1/7 2011	-114.789	-447.087	-561.876
Årets afskrivninger	-10.068	-45.654	-55.722
Af- og nedskrivninger pr. 30/6 2012	-124.857	-492.741	-617.598
Regnskabsmæssig værdi pr. 30/6 2012	76.497	166.431	242.928

5. Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)

	30/6 2012 kr.	30/6 2011 kr.
Aktiekapitalen kr. 501.000 sammensættes således:		
501 A-aktier a kr. 1.000	501.000	500.000
Virksomhedskapital (Aktiekapital) i alt	501.000	500.000

Aktiekapitalen har udviklet sig således
de seneste 5 år:

	2011/12 kr.	2010/11 kr.	2009/10 kr.	2008/09 kr.	2007/08 kr.
Pr. 1/7	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	1.000	0	0	0	0
Pr. 30/6	501.000	500.000	500.000	500.000	500.000

6. Egenkapital i alt

(kr.)	Virksomhedskapital (Aktiekapital)	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1/7 2011	500.000	0	-3.220.086	-2.720.086
Kapitalforhøjelse	1.000	3.402.907		3.403.907
Overført til overført resultat		-3.402.907	3.402.907	0
Overført i året			-1.920.914	-1.920.914
Egenkapital pr. 30/6 2012	501.000	0	-1.738.093	-1.237.093

7. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets ledelse har udarbejdet et budget, der viser eksisterende kreditfaciliteter er tilstrækkelige til at fortsætte driften frem til og med 30. juni 2013. Denne forventning er baseret på nye tiltag omkring varesortiment og besparelser i omkostningerne.

Selskabets ledelse har derfor aflagt årsrapporten i overensstemmelse med principperne for fortsat drift.

Selskabets ledelse har igangsat initiativer med henblik på at realisere det eksisterende varelager. Initiativerne omfatter såvel forhandlinger med eksisterende leverandører som udnyttelse af nye distributionskanaler. Det er derfor ledelsens vurdering, at lageret som minimum kan realiseres til den indregnede kostpris på kr. 714.703.

8. Oplysning om eventualforpligtelser

	30/6 2012 kr.	30/6 2011 kr.
Huslejeforpligtelse	85.000	80.000

9. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Danske Bank pr. 30. juni 2012 er der stillet bilbogsantebreve kr. 800.000 med pant i automobiler, der har en bogført værdi på kr. 136.000.

10. Oplysning om ejerskab

Aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalen eller 5% af stemmerne

Holbech Holding ApS, Fruering Kirkevej 1, Fruering, 8660 Skanderborg

Moderselskab

Holbeh Holding ApS

CVR-nr. 25 66 56 27

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring.

Årsrapporten er modtaget den 11. jan 2013.